

CREATING THE WORLD

Weekly Publication

2024W03

2024/01/15

安盛全球 · 理財週報



AMPLE GROUP GLOBAL
HOLDINGS L.L.C.

全球股市走勢

區域	股市	指數收盤 (1/12)	周變化率 (%)	本月以來變化率 (%)	今年以來變化率 (%)
美	道瓊工業指數	37,592.98	+0.34%	-0.26%	-0.26%
	納斯達克指數	14,972.76	+3.09%	-0.26%	-0.26%
	S & P 500	4,783.83	+1.84%	+0.29%	+0.29%
	費城半導體指數	4,052.42	+3.02%	-2.95%	-2.95%
	Vix (恐慌指數)	12.70	-4.87%	+2.01%	+2.01%
亞	台灣加權	17,512.83	-0.04%	-2.33%	-2.33%
	上海綜合	2,881.98	-1.61%	-3.12%	-3.12%
	香港恆生	16,200.50	-1.80%	-4.83%	-4.83%
	日經225	35,577.11	+6.59%	+6.31%	+6.31%
歐	韓國	2,525.05	-2.06%	-4.90%	-4.90%
	印度	72,568.45	+0.75%	+0.45%	+0.45%
	德國	16,704.56	+0.66%	-0.28%	-0.28%
	英國	7,624.93	-0.84%	-1.40%	-1.40%
	法國	7,465.14	+0.60%	-1.03%	-1.03%



安盛財富股份有限公司
AMPLE WEALTH CO., LTD.

Tel : 886 2 8501 5685
Fax : 886 2 8501 5935
Website : www.amplegroupglobal.com
Address : 台北市中山區植福路308號4樓之1

AMPLE Group Global 《 以人為本，以藝術為準 》 悉無論創造者本身的條件或來自那個地區或國家，只要
要能改變世界，對環境及普世價值有益的發想或商品都是我們尋找與協力的對象。《 A Million Dreams 》
傳遞著AMPLE Group Global 對於所進行的每項投資，儘可能地在完成創業者成長與築夢的過程中，追求
卓越但不迷失，獲得財富但不失幸福。
本資訊所提供之分析資料僅供您作為投資決策之輔助參考，不暗示買賣建議。對所有資料之正確性、完整
性或妥適性不負任何責任，此包括但不限於資料中的任何錯誤、缺漏或其他瑕疵、資料之延遲或中斷、或
因信任資料而採取的任何行動。

主要匯率走勢

貨幣	匯率	周變化率 (%)	年變化率 (%)
美元指數	102.44		
歐元/美元	1.0950	+0.05%	-0.77%
美元/日圓	144.94	+0.18%	+2.75%
美元/新台幣	31.108	+0.85%	+1.29%
美元/人民幣	7.1690	+0.36%	+0.94%

主要大宗商品走勢

商品	買價	五日平均價	今年以來表現 (%)
黃金期貨	2,053.60	2037.01	-0.92%
銀期貨	23.360	23.1576	-2.78%
銅期貨	3.7355	3.7809	-4.03%
布蘭特原油期貨	78.32	77.5560	+1.62%
紐約輕原油期貨	72.76	71.9660	+2/06%

資訊來自StockQ.org，以 1/12日收盤價，僅提供投資人參考，投資人應該衡量本身之風險，自行判斷：本公司盡力提供最新最正確資訊，如有遺漏，本公司及受故人不負任何法律責任。



AMPLE 安盛財富股份有限公司
AMPLE WEALTH CO., LTD.

Tel : 886 2 8501 5685
Fax : 886 2 8501 5935
Website : www.amplegroupglobal.com
Address : 台北市中山區植福路308號4樓之1

AMPLE Group Global 《以人為本，以藝術為準》 悉無論創造者本身的條件或來自那個地區或國家，只要能改變世界，對環境及普世價值有益的發想或商品都是我們尋找與協力的對象。《A Million Dreams》傳遞著AMPLE Group Global 對於所進行的每項投資，儘可能地在完成創業者成長與築夢的過程中，追求卓越但不迷失，獲得財富但不失幸福。
本資訊所提供之分析資料僅供您作為投資決策之輔助參考，不暗示買賣建議。對所有資料之正確性、完整性或妥適性不負任何責任，此包括但不限於資料中的任何錯誤、缺漏或其他瑕疵、資料之延遲或中斷、或因信任資料而採取的任何行動。

上週國際財經重點回顧

- 三大指數週五收盤變化不大，好壞參半的銀行盈利抵消了通脹低於預期的消息，後者提振了美聯儲降息的希望。本週美股三大股指均錄得漲幅，道指一週累計上漲0.34%，納指上漲3.09%，標普500指數上漲1.84%。
- 歐股收盤普漲，德國DAX30指數漲0.95%，英國富時100指數漲0.65%，法國CAC40指數漲1.05%，歐洲斯托克50指數漲0.82%。
- 比特幣跌超8.7%，報42283.8美元；以太坊跌超4.8%，報2491.85美元。最近幾天有關比特幣ETF在美國證券交易委員會批准後推出的炒作逐漸平息，投資者利用這個機會獲利了結。
- WTI 2月原油期貨收漲0.92%，報72.68美元/桶；布倫特3月原油期貨收漲1.14%，報78.29美元/桶。
- 美國PPI月率連續第三個月意外下跌。去年12月，支付給美國生產商的價格出人意料地連續第三個月下跌，昨天的數據顯示，消費者價格指數增幅為三個月來最大，表明遏制通脹的道路被證明是崎嶇不平的。
- 印度富裕階層人數預計將在三年內增加近一倍 達到1億。高盛表示，預計印度公司的高端商品銷售額將超過廣泛競爭對手，因為該國富裕階層預計在三年內將增加近一倍至1億人。



AMPLE 安盛財富股份有限公司
AMPLE WEALTH CO., LTD.

Tel : 886 2 8501 5685

Fax : 886 2 8501 5935

Website : www.amplegroupglobal.com

Address : 台北市中山區植福路308號4樓之1

AMPLE Group Global 《以人為本，以藝術為準》 悉無論創造者本身的條件或來自那個地區或國家，只要能改變世界，對環境及普世價值有益的發想或商品都是我們尋找與協力的對象。《A Million Dreams》傳遞著AMPLE Group Global 對於所進行的每項投資，儘可能地在完成創業者成長與築夢的過程中，追求卓越但不迷失，獲得財富但不失幸福。
本資訊所提供之分析資料僅供您作為投資決策之輔助參考，不暗示買賣建議。對所有資料之正確性、完整性或妥適性不負任何責任，此包括但不限於資料中的任何錯誤、缺漏或其他瑕疵、資料之延遲或中斷、或因信任資料而採取的任何行動。

上週國內財經重點回顧

- 台積電 (2330) 2023年12月合併營收1763億元，月減14.4%、年減8.4%，全年營收2.16兆，年減4.5%，創歷史次高，18日將舉辦法說會。
- 大立光 (3008) 法說公布去年第4季毛利率回升到52.7%，優於市場預期，主要受惠產品結構及良率好轉，全年EPS 134.18元，創10年低點，對第1季維持傳統淡季看法。
- 南亞科 (2408) 法說公布2023年第4季因DRAM價格止跌反彈，虧損幅度縮小，但全年每股仍虧2.4元，看好今年市場需求回溫、DRAM價格將走揚，有機會轉虧為盈。
- 14家公控2023年獲利出爐，富邦 (2881) EPS 4.81元居冠，國泰金 (2882) 3.24元、中信金 (2891) 2.82元分居二、三，兆豐金 (2886) 2.37元，獲利成長幅度最大，唯一虧損為新光金 (2888) -0.48元。
- 金管會通過ETF使用收益平準金的原則，包括配息率不應超過追蹤指數的配息率，對動用的標準及使用上限等也訂定遵循標準，以防範ETF利用收益平準金衝高配息率。
- 國安基金去年12月底出清全部持股，處分利益112.96億元，報酬率超過20%。
- 台灣去年12月出口金額399.4億美元，月增6.6%、年增11.8%，連續第二個月成長；全年出口金額4324.8億美元，年減9.8%。



AMPLE 安盛財富股份有限公司
AMPLE WEALTH CO., LTD.

Tel : 886 2 8501 5685

Fax : 886 2 8501 5935

Website : www.amplegroupglobal.com

Address : 台北市中山區植福路308號4樓之1

AMPLE Group Global 《以人為本，以藝術為準》 悉無論創造者本身的條件或來自那個地區或國家，只要能改變世界，對環境及普世價值有益的發想或商品都是我們尋找與協力的對象。《A Million Dreams》傳遞著AMPLE Group Global 對於所進行的每項投資，儘可能地在完成創業者成長與築夢的過程中，追求卓越但不迷失，獲得財富但不失幸福。
本資訊所提供之分析資料僅供您作為投資決策之輔助參考，不暗示買賣建議。對所有資料之正確性、完整性或妥適性不負任何責任，此包括但不限於資料中的任何錯誤、缺漏或其他瑕疵、資料之延遲或中斷、或因信任資料而採取的任何行動。

AMG財經專欄

專欄作家：AMG美股首席操盤手_陳守謙

2024全球信用危機？

惠譽、標普及穆迪三大信評的2024年全球信用展望於近期全數出爐，除了均不看好今年信貸市場表現，並重申非投等債違約率可能攀升外，也都提及長時間的高利環境及地緣政治因素是今年信用市場的大風險，由升息幅度最大的歐美市場領頭，3家信評皆預期美國非投等債違約率將高於5%、歐洲將高於3.6%。

去年一整年中，全球多數央行採取貨幣緊縮政策，透過升息拉高政策利率對抗通膨，而三大信評在報告中不約而同點出，高利率對經濟成長、信貸及違約率的影響將於今年展開，預期非投等債違約率將攀升。惠譽解釋，先前借貸條件收緊所帶來的影響並為完全展現，隨著高利環境延續，整體融資環境將持續對槓桿率高的企業帶來挑戰。不過企業淘汰也並非不好，長期的低息環境，讓企業不再積極創新，運用低廉的資金，反而沒有積極前進的壓力，創造了不少殭屍企業的現象。利率維持高水位反而可以淘汰生產力低落、或是結構性老化的企業。

除了高利環境外，地緣政治是三大信評均提到的一大風險，烏俄戰爭、以哈衝突及中美貿易戰，都替全球經濟環境帶來不確定性。標普特別指出，活躍的軍事衝突會對能源及大宗商品價格造成壓力，影響全球經濟長長及通膨，進一步助長高利環境維持；中美貿易戰帶來的供應鏈轉移，雖然使全球供應鏈能更彈性的應對地緣政治因素，隨著生產基地搬遷而來的投資則可能引發通膨。

相較於全球，國內央行升息幅度不大，借貸壓力較小，歐洲房地產巨頭Signa宣告破產，後續影響有待觀察，摩根大通先前曾估計Signa的負債恐達130億歐元（約新台幣4,459億）的驚人規模。一開始中國三大民營房地產接連暴雷，引爆金融危機，從歐洲英國、德國、瑞典，再到澳洲、中國、韓國，建商倒閉潮如野火蔓延，但台灣房市，如同處在颱風眼中心，雖然風平浪靜，但還是不可輕忽全球帶來的影響。



AMPLE 安盛財富股份有限公司
AMPLE WEALTH CO., LTD.

Tel : 886 2 8501 5685

Fax : 886 2 8501 5935

Website : www.amplegroupglobal.com

Address : 台北市中山區植福路308號4樓之1

AMPLE Group Global 《以人為本，以藝術為準》 悉無論創造者本身的條件或來自那個地區或國家，只要能改變世界，對環境及普世價值有益的發想或商品都是我們尋找與協力的對象。《A Million Dreams》傳遞著AMPLE Group Global 對於所進行的每項投資，儘可能地在完成創業者成長與築夢的過程中，追求卓越但不迷失，獲得財富但不失幸福。

本資訊所提供之分析資料僅供您作為投資決策之輔助參考，不暗示買賣建議。對所有資料之正確性、完整性或妥適性不負任何責任，此包括但不限於資料中的任何錯誤、缺漏或其他瑕疵、資料之延遲或中斷、或因信任資料而採取的任何行動。

AMG產業趨勢專欄

專欄作家：AMG全球產業分析師_梅文杰

元宇宙：未來社會互動與經濟發展的新篇章

元宇宙，一個融合虛擬實境（VR）、擴增實境（AR）及區塊鏈技術的數位世界，正在逐步重塑我們的社會互動方式和經濟結構。近年來，隨著相關技術的快速發展，元宇宙行業迎來了新的發展熱潮，其對社會的潛在貢獻與挑戰也越來越受到關注。

根據Meta（原Facebook）的報告，元宇宙在2035年可能為全球經濟貢獻每年3.6萬億美元的額外GDP，這一數字超過目前全球遊戲產業和電影產業的總和。元宇宙被預期將通過提高生產力、擴大消費、降低成本和增加就業等方面推動全球經濟增長。

元宇宙技術正在從社交娛樂轉型為生產力工具，這不僅使產業轉型升級過程中的場景重構、流程重建、模式重塑變得更為簡單、快捷、高效，同時也為內容生產和傳播帶來了革命性的變化。然而，元宇宙市場仍處於探索階段，核心技術發展處於初級階段，行業融合不夠深化，尚未形成明確的落地場景或產品，且存在人才缺口問題。

總體來說，元宇宙作為一種社會現象和經濟體系，對我們現實世界的各個方面產生了深遠影響，並改變了我們未來生活和工作的方式。在面對元宇宙時，我們不僅應關注其技術層面或商業層面，還應從更廣闊的視角去理解其社會層面和文化層面，思考如何利用這個新興平台帶來的機遇與挑戰。



AMPLE 安盛財富股份有限公司
AMPLE WEALTH CO., LTD.

Tel : 886 2 8501 5685

Fax : 886 2 8501 5935

Website : www.amplegroupglobal.com

Address : 台北市中山區植福路308號4樓之1

AMPLE Group Global 《以人為本，以藝術為準》 悉無論創造者本身的條件或來自那個地區或國家，只要能改變世界，對環境及普世價值有益的發想或商品都是我們尋找與協力的對象。《A Million Dreams》傳遞著AMPLE Group Global 對於所進行的每項投資，儘可能地在完成創業者成長與築夢的過程中，追求卓越但不迷失，獲得財富但不失幸福。

本資訊所提供之分析資料僅供您作為投資決策之輔助參考，不暗示買賣建議。對所有資料之正確性、完整性或妥適性不負任何責任，此包括但不限於資料中的任何錯誤、缺漏或其他瑕疵、資料之延遲或中斷、或因信任資料而採取的任何行動。

